

Bienvenidos al Boletín Semanal de Analítica SPX

SPX SEMANA 37 [09/22/2025 – 09/26/2025]

SEMANA DE RETROCESO

Bienvenidos a una nueva edición del boletín semanal, donde seguimos monitoreando el rendimiento de nuestras estrategias neutrales sobre el índice SPX. Como siempre, nos guiamos exclusivamente por los datos, la estadística y una ejecución disciplinada —sin emociones ni intuiciones.

RESUMEN SEMANAL

La **Semana 39** cerró con un resultado negativo de **−\$2,770.00**, reflejando que el mercado actual continúa siendo desafiante para las estrategias neutrales.

- **Iron Butterflies (IB): −\$1,800.00**
 - Las señales de apertura y cierre fueron las más golpeadas: **IB 9:30 W30 (−\$550.00)**, **IB 11:00 W40 (−\$650.00)** y **IB 11:30 W40 (−\$1,060.00)**.
 - En positivo se sostuvieron **IB 9:40 W40 (+\$210.00)** y **IB 10:30 W40 (+\$290.00)**, aunque sin suficiente peso para revertir el balance.
- **Iron Condors (IC): −\$970.00**
 - El grupo no logró cumplir su función de defensa.
 - Los retrocesos más notables se dieron en **IC 9:30 d15 w10 (−\$250.00)** y **IC 10:30 d15 w10 (−\$490.00)**.
 - Solo **IC 10:30 d10 w20 (+\$20.00)** terminó en verde, con impacto mínimo.

Este retroceso contrasta fuertemente con la **Semana 37**, que había cerrado en **+\$3,020.00**, una de las más rentables del trimestre. El contraste entre ambas semanas demuestra la esencia del sistema: **no se trata de evitar retrocesos puntuales, sino de mantener la consistencia a largo plazo**, donde las ganancias de semanas favorables superan los retrocesos en entornos adversos.

A continuación, el detalle del comportamiento semanal de las 10 estrategias:

Día	IB 9:30 W30	IB 9:30 W50	IB 9:40 W40	IB 10:30 W40	IB 11:00 W40	IB 11:30 W40	IC 9:30 D10 W20	IC 10:30 D10 W20	IC 09:30 D15 W10	IC 10:30 D15 W10
9/22/2025	×	×	×	×	×	×	×	×	×	×
9/23/2025	×	☑	☑	×	×	×	×	×	×	×
9/24/2025	×	×	☑	☑	×	×	☑	×	×	×
9/25/2025	×	×	×	☑	×	×	☑	×	×	☑
9/26/2025	×	×	×	×	×	☑	☑	×	×	☑
Total	\$ -550	\$ -40	\$ 210	\$ 290	\$ -650	\$ -1060	\$ -250	\$ 20	\$ -250	\$ -490

ANÁLISIS DE ESTRATEGIAS INDIVIDUALES

IRON BUTTERFLIES

Las IBs fueron las más castigadas, cerrando con **-\$1,800.00** en conjunto. La dispersión de resultados muestra la dificultad del mercado para sostener estructuras neutrales:

- **IB 9:30 W30:** Cerró con **-\$550.00**, afectada por continuas salidas por SL en la apertura.
- **IB 9:30 W50:** Relativamente estable, con una pérdida acotada de **-\$40.00**, demostrando que su amplitud la hace más resistente.
- **IB 9:40 W40:** Aportó **+\$210.00**, una de las pocas en positivo; confirma que todavía tiene potencial en rangos medianos.
- **IB 10:30 W40:** Cerró en **+\$290.00**, validando que en horarios de media mañana puede rescatar valor aun en semanas complicadas.
- **IB 11:00 W40:** Retroceso significativo de **-\$650.00**, segunda más golpeada de la semana.
- **IB 11:30 W40:** Terminó como la peor del grupo con **-\$1,060.00**, acumulando stops consecutivos en los cierres.

En conjunto, las IBs evidencian vulnerabilidad en extremos de jornada (apertura y cierre), mientras que las configuraciones intermedias (**9:40 y 10:30**) fueron las que sostuvieron en positivo.

IRON CONDORS

Las ICs tampoco lograron sostener su función defensiva, acumulando **-\$970.00** en total. El patrón común fue la incapacidad de resistir un mercado sin dirección clara.

- **IC 9:30 d10 w20:** Retroceso de **-\$250.00**, confirmando sensibilidad en las aperturas.
- **IC 10:30 d10 w20:** Única en verde con **+\$20.00**, aunque de impacto mínimo.

- **IC 9:30 d15 w10:** Cerró con **-\$250.00**, mostrando nuevamente que su estructura ajustada es frágil en semanas erráticas.
- **IC 10:30 d15 w10:** La más afectada con **-\$490.00**, consolidando una segunda semana débil para esta variante.

Las **ICs** mostraron limitaciones en todas sus variantes, recordando que su verdadero valor se aprecia cuando el mercado ofrece rangos más predecibles.

PRÓXIMA SEMANA – SEMANA 40 [09/29/2025 – 10/03/2025]

El sistema ha recalibrado los niveles de **Take Profit (TP)** y **Stop Loss (SL)** para cada configuración, alineándolos con el comportamiento más reciente y la estructura estadística del mercado. Esta actualización refleja la filosofía de mantener **exposición controlada**, priorizar la gestión del riesgo, y adaptarse dinámicamente según las condiciones del SPX.

Tabla General:

Estrategia	TP	SL
IB 09:30 30W	\$300.00	\$(50.00)
IB 09:30 50W	\$320.00	\$(90.00)
IB 09:40 40W	\$320.00	\$(90.00)
IB 10:30 40W	\$280.00	\$(50.00)
IB 11:00 40W	\$160.00	\$(330.00)
IB 11:30 40W	\$260.00	\$(330.00)
IC 09:30 d10 w20	\$40.00	\$(310.00)
IC 10:30 d10 w20	\$80.00	\$(90.00)
IC 09:30 d15 w10	\$140.00	\$(50.00)
IC 10:30 d15 w10	\$120.00	\$(230.00)

NOTA FINAL

La **Semana 39** cerró con un balance combinado de **-\$2,770.00**, marcando una de las semanas más desafiantes del trimestre. Tanto las **Iron Butterflies** como las **Iron Condors** se vieron presionadas por un mercado sin direccionalidad clara, acumulando retrocesos en la mayoría de las configuraciones.

Las **Iron Butterflies** fueron las más castigadas, con **-\$1,800.00** en total. Las señales de apertura y cierre sufrieron pérdidas importantes (**9:30 W30 -\$550.00**, **11:00 W40 -\$650.00**, **11:30 W40 -\$1,060.00**), mientras que solo **9:40 W40 (+\$210.00)** y **10:30 W40 (+\$290.00)** lograron mantenerse en verde.

Por su parte, las **Iron Condors** no lograron sostener su rol de defensa y cerraron en **-\$970.00**, con todas las configuraciones en retroceso salvo **IC 10:30 d10 w20 (+\$20.00)**, cuyo aporte fue marginal.

Sin embargo, este retroceso debe ser interpretado en contexto: hace apenas dos semanas, la **Semana 37** cerró en **+\$3,020.00**, mostrando la capacidad del sistema para capitalizar de manera contundente

cuando el mercado ofrece condiciones favorables. El contraste entre ambas semanas reafirma que la clave está en el **promedio de largo plazo**, no en el resultado aislado de una semana.

✓ Resumen General

- IBs cerraron en **−\$1,800.00**, con 2 de 6 en positivo.
 - ICs cerraron en **−\$970.00**, con 1 de 4 en positivo.
 - Balance combinado: **−\$2,770.00**.
 - El contraste con la Semana 37 (+\$3,020.00) confirma la solidez de la estrategia en el tiempo.
 - La disciplina operativa y la diversificación siguen siendo la base del sistema.
-

Seguimos avanzando con consistencia, enfoque estadístico y visión de largo plazo.

Nos vemos en el próximo boletín.

Descargo de Responsabilidad: Los análisis y estrategias discutidos en este boletín se proporcionan únicamente con fines informativos y educativos. El autor no se hace responsable de las decisiones de inversión tomadas en base a esta información. Las operaciones en los mercados financieros, especialmente con opciones, conllevan un riesgo significativo de pérdida y no son adecuadas para todos los inversores. Todo trading es a su propio riesgo.